

Premio Claudio Dematté

Private Equity of the Year[®] 2016

Tredicesima Edizione

Categoria Buy Out

EIDOSMEDIA

- **SOCIETÀ**

Fondata nel 1999 a Milano, EidosMedia è leader mondiale nelle applicazioni software per l'editoria e il settore finanziario. L'azienda offre ai propri clienti un modello proprietario per gestire qualsiasi tipo di dati e/o fonti di informazione attraverso molteplici canali. Il software è utilizzato da alcuni dei più grandi gruppi di news-media di tutto il mondo e dalle principali istituzioni finanziarie.

- **INVESTIMENTO (2010)**

Le motivazioni alla base dell'acquisizione di EidosMedia da parte degli operatori Aksia Group SGR e Wise SGR, sono state principalmente le seguenti: prodotto unico, management team altamente qualificato, prestigiosa base clienti, elevati margini EBITDA e tasso di cash conversion. Gli investitori erano fermamente convinti della qualità del prodotto, confermato dai contratti sottoscritti con importanti operatori nel settore di riferimento tra cui Wall Street Journal, Financial Times, Boston Globe e Washington Post. Dopo aver consolidato la propria posizione strategica nel mercato dei media, un'importante occasione è stata data dall'espansione sia in nuovi mercati sia verso nuovi settori e con il supporto degli operatori, grazie al proprio network, EidosMedia ha acquisito nuovi clienti in ambito finanziario e ha aperto nuove filiali in Australia e Brasile.

- **DISINVESTIMENTO (2015)**

La modalità di disinvestimento utilizzata è stata quella del secondary buy out di fondo pan-europeo con forte know-how in ambito IT.

- **OPERATORI DI PRIVATE EQUITY**

Aksia Group SGR è una società di private equity indipendente, specializzata nell'acquisizione di partecipazioni di controllo e nella gestione attiva di piccole e medie imprese italiane, favorendone la crescita, lo sviluppo internazionale e l'apporto di management. Aksia Group gestisce attualmente Aksia Capital III, in fase di disinvestimento, ed Aksia Capital IV.

Wise SGR è specializzata nella gestione di fondi chiusi di private equity che investono in società di piccole e medie dimensioni con focus particolare sull'Italia. I fondi di Wise investono in PMI italiane, con fatturato che varia da 20 a 100 milioni di Euro, con un'attenzione particolare ai mercati manifatturiero e dei servizi e al settore dei beni strumentali destinati ai processi manifatturieri. Wise effettua due principali tipologie di investimenti: leveraged buy out (acquisizione di partecipazioni di maggioranza) e development capital (sottoscrizioni di aumenti di capitale in società ad alto potenziale di crescita). La dimensione media degli investimenti è nell'intervallo dei 5-20 milioni di Euro in termini di equity.

JK Group - Vincitore Categoria Buy Out

• SOCIETÀ

JK Group è oggi leader mondiale nella progettazione, produzione e commercializzazione di inchiostri per la stampa digitale (principalmente inchiostri sublimatici) per applicazioni di nicchia nei settori industriali del tessile e della grafica. Grazie anche all'acquisizione dei diretti competitor J-Teck3 nel 2014 e Sawgrass nel 2015, JK Group controlla circa il 30% del mercato mondiale degli inchiostri sublimatici.

• INVESTIMENTO (2012)

All'atto dell'investimento da parte dei Fondi, Kiian (dopo JK Group) si presentava come un'azienda ben strutturata ma con un posizionamento di mercato ed un'identità commerciale non perfettamente chiare, per la presenza di due business unit (inchiostri digitali e serigrafici) di peso equipollente ma aventi mercati, andamenti e prospettive profondamente diversi: l'uno (il business digitale) relativamente giovane, con ottime prospettive di sviluppo e buona marginalità e l'altro (il business serigrafico) maturo, con limitate prospettive di sviluppo e bassa marginalità. Lo stabilimento produttivo vedeva scarsa chiarezza nei processi produttivi, limitate possibilità di crescita e strutture obsolete.

L'azienda aveva pertanto ottime possibilità di sviluppo ma necessitava di maggiore chiarezza di visione strategica e forti capacità decisionali.

Il piano industriale predisposto dai Fondi all'atto dell'investimento prevedeva la separazione delle due business unit ed il focus sulla crescita del business digitale, con azioni strategiche già definite tanto per linee interne quanto per linee esterne.

Dopo quasi tre anni dall'investimento il piano industriale è stato integralmente realizzato andando anche oltre le originarie previsioni, creando una nuova sede produttiva ed aziendale (lo stato dell'arte nel settore), la creazione del nuovo stabilimento negli USA e la realizzazione di diverse acquisizioni.

• DISINVESTIMENTO (2015)

A ottobre 2015 Alcedo e Wise hanno ceduto la loro partecipazione in JK Group a Dover Corporation, multinazionale americana quotata alla borsa di New York. L'acquirente è stato identificato ad esito di un processo che ha visto coinvolto pochi selezionati candidati e che ha consentito di massimizzare il valore aziendale affidando contestualmente l'azienda ad un player industriale che sarà in grado di consentirle di espandersi e rafforzare la sua leadership mondiale di mercato.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

Alcedo SGR è uno dei principali operatori nel private equity in Italia ed è specializzato nella gestione di Fondi Alternativi di Investimento Mobiliare di Tipo Chiuso Riservato. La società si dedica all'attività di investimento nelle eccellenze italiane, con un focus prevalente sulle piccole e medie imprese del Nord e Centro Italia. Il Team di Investimento di Alcedo ha sviluppato un approccio unico all'investimento in capitale per la crescita (growth capital), basato non solo sull'apporto finanziario ma anche e soprattutto sulla capacità di instaurare stretti rapporti di partnership con gli imprenditori e i manager, finalizzati ad alimentare il processo di crescita delle aziende oggetto dell'investimento.

Wise SGR è specializzata nella gestione di fondi chiusi di private equity che investono in società di piccole e medie dimensioni con focus particolare sull'Italia. I fondi di Wise investono in PMI italiane, con fatturato che varia da 20 a 100 milioni di Euro, con un'attenzione particolare ai mercati manifatturiero e dei servizi e al settore dei beni strumentali destinati ai processi manifatturieri. Wise effettua due principali tipologie di investimenti: leveraged buy out (acquisizione di partecipazioni di maggioranza) e development capital (sottoscrizioni di aumenti di capitale in società ad alto potenziale di crescita). La dimensione media degli investimenti è nell'intervallo dei 5-20 milioni di euro in termini di equity.

SPIG*

• SOCIETÀ

SPIG è un gruppo industriale che progetta, realizza e installa complessi sistemi di raffreddamento a liquido, ad aria o misti situati all'interno di siti industriali e agisce come fornitore di servizi di manutenzione, monitoraggio e diagnostica su impianti realizzati da SPIG o da terzi.

La storia di SPIG risale agli anni Trenta del secolo scorso, quando Agar Sorbatti, uno dei primi ingegneri donna in Italia, fonda SPIG insieme al marito Fernando Bonati con l'obiettivo di progettare e costruire sistemi e torri di raffreddamento.

Nel corso del tempo, l'attività di SPIG si è evoluta significativamente, tramite l'ampliamento delle competenze e la presenza globale della Società anche attraverso dieci filiali localizzate nei mercati strategici di Brasile, Repubblica Popolare Cinese, Corea, Germania, India, Russia, Turchia, India, Arabia Saudita e UAE.

• INVESTIMENTO (2010)

La tesi di investimento di Ambienta era basata sui seguenti presupposti: mercato in crescita con una tematica ambientale forte, operatore principale in un mercato caratterizzato da una limitata competizione e forte presenza internazionale nel settore del service, un ottimo posizionamento per aggredire l'appena nato mercato del dry cooling (impianti ad aria) grazie anche ad un buon profilo economico-finanziario.

I principali obiettivi dell'investimento di Ambienta, in partnership con la famiglia fondatrice, erano i seguenti:

- rafforzare il management ed i sistemi per permettere lo sviluppo del business ed una riduzione della dipendenza dalla famiglia fondatrice;
- rafforzare la crescita internazionale del gruppo anche tramite un miglioramento delle operations;
- aggredire il nuovo mercato del dry cooling.

Al termine del periodo di permanenza di Ambienta, nonostante difficoltà connesse con la situazione geopolitica ed economica come la Primavera Araba, le crisi economiche in Brasile e Russia, il crollo del prezzo del petrolio, SPIG ha ottenuto importanti risultati tra cui l'aumento dei ricavi esteri grazie all'apertura e il rafforzamento delle filiali in altri paesi.

• DISINVESTIMENTO (2016)

Nel luglio 2016 Ambienta e la famiglia Mosiewicz hanno ceduto il 100% di SPIG a Babcock & Wilcox, società storica nel settore dell'energia e quotata sul NYSE. La cessione a Babcock & Wilcox ha interrotto il processo di IPO della società sul segmento STAR di Borsa Italiana.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

Ambienta è il più grande operatore di private equity europeo con una strategia di investimento legata a trend ambientali e di sostenibilità, con due fondi in gestione, Ambienta I e Ambienta II, per masse gestite complessive di circa 550 milioni di euro.

Ambienta effettua principalmente investimenti di growth capital e buy-out in società leader nelle rispettive nicchie di mercato (in espansione e caratterizzate da trend ambientali) e di dimensione compresa tra 25 e 150 milioni di euro in termini di enterprise value. Ambienta contribuisce attivamente allo sviluppo delle società in portafoglio, offrendo competenze industriali e manageriali e l'accesso ad un network internazionale.

*Operazione di replacement

BANCA FARMAFACTORING – Premio speciale big deal

- **SOCIETÀ**

Il Gruppo Bancario Banca Farmafactoring opera principalmente nel settore del factoring ed è attivo in Italia, Spagna e Portogallo, Polonia, Repubblica Ceca e Repubblica Slovacca. Leader di mercato in Italia nel factoring per crediti delle ASL verso società farmaceutiche, quota di mercato del 50%.

Negli anni le attività si sono allargate a crediti verso la pubblica amministrazione e acquisto di crediti delle ASL.

- **INVESTIMENTO (2006)**

L'investimento ha visto l'acquisto di una società leader nel settore e con forte posizione di capitale. La società ha dimostrato grande capacità di riuscire a sopportare il periodo della grande crisi economico e finanziaria degli anni 2008-2012.

Apax Partners, durante l'holding period ha sempre mantenuto un elevato livello di capitale nell'impresa.

Nel 2013 è stata acquisita la licenza bancaria che ha permesso alla società di lanciare una banca online con raccolta di depositi e di emettere un bond sul mercato, entrambi hanno contribuito a dimezzare il costo della raccolta per Farmafactoring.

Il management è stato rafforzato, in particolare sulla parte commerciale e sulla compliance, questo ha anche permesso l'entrata in nuovi segmenti di mercato nell'ambito della pubblica amministrazione.

- **DISINVESTIMENTO (2015)**

Il disinvestimento è stato lanciato in dual track, con IPO e vendita in parallelo ad un altro operatore di private equity e venduto poi a Centerbridge.

- **OPERATORI DI PRIVATE EQUITY**

Apax Partners è uno dei principali gruppi di investimento e private equity al mondo. La società opera su scala globale e conta su oltre 30 anni di esperienza. Apax Partners ha gestito fondi per un totale di 40 miliardi di dollari, nel complesso, in tutto il mondo. I Fondi gestiti da Apax investono globalmente in società attive nei seguenti quattro settori: beni di consumo, sanità, servizi finanziari e servizi di business e tecnologia e telecomunicazioni. I Fondi offrono finanziamenti in equity di lungo termine mirati a costruire e rafforzare le migliori aziende al mondo.

RHIAG - Premio speciale big deal

- **SOCIETÀ**

La società è leader in Italia e in alcuni paesi dell'Est Europa (Repubblica Ceca, Slovacchia, Ungheria, Romania) nel mercato della distribuzione di parti di ricambio automobilistici verso autofficine indipendenti. Rhiag ha livelli di servizio da leader e gode di economia di scala nella distribuzione delle parti di ricambio (consegna entro 2-3 ore in qualsiasi regione italiana).

- **INVESTIMENTO (2013)**

Tra i motivi principali dell'investimento, dall'investitore è stato considerato in particolar modo l'ottimo posizionamento dell'azienda che permetteva una crescita di mercato più veloce.

La società operava in un mercato molto stabile e non ciclico con una crescita organica del 2-3%, inoltre tale mercato risultava essere frammentato con possibilità di consolidamento.

Apax aveva quindi notato la possibilità della target di diventare il leader europeo tramite acquisizioni all'estero o attraverso vendita ad uno dei principali operatori di questo settore in Europa al termine del ciclo di investimenti dell'investitore.

- **DISINVESTIMENTO (2015)**

Il disinvestimento è avvenuto attraverso la vendita LKQ, società leader negli Stati Uniti e che era in procinto di lanciare una forte piattaforma di distribuzione Pan Europea.

- **OPERATORI DI PRIVATE EQUITY**

Apax Partners è uno dei principali gruppi di investimento e private equity al mondo. La società opera su scala globale e conta su oltre 30 anni di esperienza. Apax Partners ha gestito fondi per un totale di 40 miliardi di dollari, nel complesso, in tutto il mondo. I Fondi gestiti da Apax investono globalmente in società attive nei seguenti quattro settori: beni di consumo, sanità, servizi finanziari e servizi di business e tecnologia e telecomunicazioni. I Fondi offrono finanziamenti in equity di lungo termine mirati a costruire e rafforzare le migliori aziende al mondo.

F2A

• SOCIETÀ

Nel 2006 nasce il Gruppo FIS Antex in seguito all'unione tra FIS, leader nei servizi integrati in ambito amministrativo, e Antex, leader nei servizi di amministrazione e gestione del personale in outsourcing. Nell'agosto 2014 dalla fusione tra le due operative nasce F2A, unico player indipendente italiano in grado di offrire servizi integrati di HR e F&A. Nel mercato F&A la società, a differenza dei grandi competitor come le Big Four, è in grado di offrire un approccio meno standardizzato e più basato sulle specifiche esigenze del cliente. Per garantire un'adeguata copertura geografica, F2A opera attraverso diversi uffici dislocati nelle principali regioni italiane, tra cui Lombardia, Piemonte, Veneto, Emilia Romagna e Lazio. La società offre servizi payroll anche all'estero tramite partnership strategiche e commerciali stabili con i principali player locali presenti nei rispettivi mercati, ed è quindi uno dei rari casi di fornitore di servizi italiani in grado di fornire una piattaforma di servizio completa ed evoluta alle multinazionali italiane che operano nei Paesi Esteri.

• INVESTIMENTO (2013)

Le motivazioni che hanno spinto il Fondo a investire nella società possono essere principalmente ricondotte all'interesse nel settore dei servizi, in particolare in riferimento ai servizi "essenziali" quali la contabilità e le buste paga, che è risultato essere un settore solido anche in contesti di difficoltà di mercato in generale. F2A ricopre una posizione di leadership sul mercato, dove sono presenti alcuni grossi operatori internazionali e molti operatori italiani locali, quindi con una posizione di mercato distintiva.

Inoltre, la società dimostra una forte capacità di offrire un servizio integrato e ad ampio spettro, consente comunque di realizzare un cross-sale nell'attività commerciale, quindi con ulteriori opportunità di sviluppo nell'offerta di servizi di Business Process Outsourcing.

Gli obiettivi principali dell'investimento sono stati quelli di supportare la società nell'ulteriore processo di managerializzazione, dato che l'acquisto da parte del Fondo è avvenuto sul mercato "primario", direttamente dagli imprenditori-fondatori, e di implementare un percorso di maggior crescita sia nazionale, mediante un processo di rafforzamento della struttura commerciale e marketing dell'azienda, che all'estero, mediante alleanze.

• DISINVESTIMENTO (2016)

Il disinvestimento è avvenuto tramite un processo di asta strutturato e con la cessione attraverso un secondary buyout al Fondo di Private Equity Ardian.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

Il Gruppo Argos Soditic è una partnership di investimento paneuropea con sedi a Milano, Parigi, Ginevra, Brussels e recentemente anche a Francoforte. Finora ha realizzato oltre numerose transazioni, prevalentemente in Italia, Francia, Svizzera e Belgio. Attualmente le risorse di investimento provengono dal fondo Argos Soditic VI, raccolto nel corso del 2011 in un unico Closing, con una dotazione di €400 milioni. Elemento distintivo nel processo di investimento è l'affiancamento del management di medie imprese (20-400 milioni di euro di fatturato) nelle operazioni di MBI/MBO. La permanenza del Fondo all'interno della partecipata è volta alla creazione di valore sia tramite crescita organica che tramite build-ups, quindi con un supporto operativo all'investimento, e in genere con utilizzo di un ammontare limitato di leva finanziaria. La permanenza del Fondo all'interno dell'impresa è mediamente di quattro-cinque anni.

International School of Europe (ISE)

• SOCIETÀ

International School of Europe, fondata nel 1958 dalla Famiglia Formiga, è il principale gruppo di scuole internazionali in Italia con oltre 1.800 studenti italiani e stranieri da oltre 65 paesi e di età compresa tra i 3 e i 18 anni. ISE ha sedi a Milano, Modena, Monza, Siena e Torino ed è una delle più prestigiose scuole internazionali in Europa per il conseguimento dell'International Baccalaureate ("IB"), inoltre la Società è leader in Italia tra le scuole internazionali.

• INVESTIMENTO (2014)

H.I.G ha deciso di investire in ISE per diversi motivi tra cui la presenza di un trend di mercato favorevole per via della recente attenzione da parte delle famiglie per fornire education di livello ai propri figli; la presenza di un business model attraente. Inoltre il mercato in cui la società opera, non risulta essere molto competitivo, anzi vi è la presenza di scarsità di offerta a fronte del crescente interesse per i percorsi di formazione di questo tipo, permane una strutturale carenza di scuole internazionali, e tra queste, di scuole internazionali in grado di erogare servizi di livello.

In questo contesto H.I.G ha aiutato ISE a trasformarsi da società familiare a società con una governance più strutturata e con un maggior focus sull'efficienza della propria gestione, ciò è stato reso possibile da una chiara separazione tra gestione della didattica (misurabile in termini di risultati scolastici ottenuti) e gestione dell'infrastruttura e dei servizi connessi (che deve puntare alla massimizzazione della soddisfazione dei clienti e dell'efficienza economica).

Inoltre uno dei principali obiettivi era lo sviluppo di 4 importanti progetti: 1) il lancio di ISE Monza in una nuova sede, 2) l'allargamento della scuola di Modena, in costante crescita, 3) il lancio del Kiddy Milano, un asilo in lingua nel cuore di Milano (Kiddy, ha trovato subito, dopo appena 12 mesi dal lancio, la piena saturazione degli spazi) e 4) lo sviluppo di una partnership con la Juventus per la costruzione di una nuova scuola a Torino che partirà a settembre 2017

Si voleva anche impostare un progetto di aggregazione tramite M&A sia a livello italiano che a livello internazionale con l'obiettivo di creare un primario player nel settore che si è concretizzato con l'integrazione della Società in un gruppo internazionale di dimensioni rilevanti.

• DISINVESTIMENTO (2016)

La modalità di investimento utilizzata è stata la vendita ad Inspired, gruppo internazionale che opera nel settore dell'education con 20 scuole e in 4 continenti.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

H.I.G. Capital è un primario operatore a livello mondiale nel settore del private equity e degli alternative asset con più di 18 miliardi di dollari di capitale in gestione. H.I.G. è specializzata nel fornire capitale e finanziamenti alle piccole e medie imprese con un approccio flessibile, industriale e indirizzato alla creazione di valore.

I fondi di private equity H.I.G. investono in management buyout, ricapitalizzazioni e carve-out di imprese industriali e di servizi, sia con buona redditività che sottoperformanti.

I fondi di debito H.I.G. investono in strumenti di finanziamento senior, unitranche e junior di tutte le dimensioni, sia sul mercato primario (a origine diretta) che secondario.

ITALCHIMICI

• SOCIETÀ

Italchimici è attiva nella commercializzazione di farmaci generici e integratori alimentari a marchio proprio. Il portafoglio prodotti è costituito da farmaci/integratori focalizzati sull'area respiratoria e gastrointestinale che godono di una consolidata posizione di leadership nei mercati di riferimento ed in particolare nel segmento pediatrico.

• INVESTIMENTO (2015)

Il deal è stato effettuato dagli operatori IDeA Capital Fund SGR e Progressio SGR.

Al momento dell'operazione Italchimici era un'azienda Leader nei suoi mercati di riferimento, caratterizzati da elevate barriere all'ingresso, ed in particolare con una forte esposizione penetrazione nel segmento pediatrico, ma che negli ultimi anni aveva sofferto della ridotta attività di ricerca e sviluppo.

La negoziazione è stata lunga e complessa anche a causa dell'azionariato frammentato che, insieme alla presenza di un'attività produttiva a basso valore aggiunto, è stato uno tra i principali motivi ad aver scoraggiato in passato approcci concreti da parte di industriali e fondi. Con l'ingresso della nuova compagine azionaria il piano prevedeva l'introduzione di un nuovo sistema di governance e il completo rilancio dell'azienda. Ad un anno dal rilancio effettuato dalla nuova gestione, la Italchimici è diventata una società focalizzata sulle attività ad alto valore aggiunto e con una struttura di costi flessibile, con una nuova struttura manageriale completa in tutte le aree e in linea con le market practice internazionali, ma soprattutto con un modello innovativo di ricerca e sviluppo che ha portato al lancio nel primo anno di 4 nuovi prodotti nel 2016. In particolare è stato lanciato il nuovo prodotto della famiglia Peridon, il Perido Natural che ha permesso di recuperare la leadership di mercato in qualche modo offuscata dagli eventi del 2014, ponendo così rimedio ad una delle poche debolezze rimaste legate al passato.

• DISINVESTIMENTO (2016)

La società, dinamica, managerializzata e profittevole, e con una struttura azionaria semplificata, è stata oggetto dell'interesse di diversi operatori industriali. A maggio 2016 è stato ceduto il 100% ad uno dei principali player farmaceutici italiani, Recordati S.p.A.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

IDeA Capital Funds SGR S.p.A., fondata nel dicembre 2006, è controllata al 100% da DeA Capital S.p.A., società del Gruppo De Agostini attiva nell'Alternative Asset Management.

IDeA è uno dei principali asset manager indipendenti italiani nel settore del Private Equity, con 2,2 miliardi di Euro di masse gestite, investite sia in fondi di fondi globali, sia in fondi diretti che investono prevalentemente in aziende italiane. IDeA gestisce quattro fondi di fondi, un fondo di co-investimento "diretto" e due fondi tematici. Da aprile 2015 gestisce inoltre il fondo Investitori Associati IV.

Progressio SGR, fondata nel 2004 e ad oggi controllata al 100% dal management team, gestisce attualmente due fondi dedicati a investimenti di private equity con focus su operazioni di buyout e di capitale di sviluppo in PMI italiane: (I) Progressio Investimenti (PI) con una dotazione di 100 milioni di Euro e (II) Progressio Investimenti II (PI II) con una dotazione pari a 205 milioni di Euro, attualmente in fase di investimento.

Il Fondo è dedicato alle eccellenze nei settori in cui il Made in Italy rappresenta un primato in termini di know-how e posizionamento, con l'obiettivo di accompagnarle e trasformarle in aziende di successo.

SUBA SEEDS COMPANY

• SOCIETÀ

Suba Seeds Group è un produttore e distributore di una vasta gamma di sementi. Il Gruppo è composto da tre società di produzione - Suba Seeds Company (Italia), Suba France (Francia) e Condor Seeds Production (USA) e da quattro società di distribuzione - Hortus, Royal Seeds, SIPAS e Suba Alimentare (tutte situate in Italia). Il Gruppo produce semi su scala globale per le principali aziende sementiere multinazionali (ad esempio Syngenta, Vilmorin, Tokita) e per i grossisti di sementi.

Sul lato della distribuzione, ciascuna società del Gruppo ha un focus specifico d'azione: Hortus è dedicata al mercato hobbistico, Royal Seeds si rivolge ai coltivatori professionisti, Sipas è la società dedicata agli imballaggi, mentre Suba Alimentare si concentra sulla distribuzione di prodotti alimentari (ad esempio legumi). A livello competitivo, oltre ad essere uno degli operatori più diversificati dal punto di vista geografico con stabilimenti produttivi in US ed Europa, Suba Seeds è il leader mondiale nella produzione del seme di coriandolo.

• INVESTIMENTO (2012)

La decisione del Team di Quadrivio di investire nel Gruppo Suba Seeds si è basata su quattro caratteristiche distintive della società:

- 1) Reputazione: ovvero forte affidabilità nel processo produttivo, in termini di qualità dei semi distribuiti sui vari canali di vendita;
- 2) Know-how tecnico: inteso come costante monitoraggio, assistenza e formazione degli oltre 1.200 agricoltori in merito ai metodi di coltivazione delle diverse sementi;
- 3) Ampia disponibilità di prodotti: intesa come la capacità di soddisfare le esigenze del cliente in ogni periodo dell'anno grazie a un ampio magazzino, efficiente e automatizzato;
- 4) Diversificazione della produzione: dal momento che le condizioni metereologiche rappresentano il principale fattore di rischio, Suba Seeds è stata in grado di mitigare questo rischio coinvolgendo nel proprio network fornitori proveniente da diverse parti del mondo nei cinque continenti.

Gli obiettivi delineati dal Team Quadrivio al momento dell'investimento consistevano nell'incremento della capacità, nella diversificazione della gamma prodotti e nell'espansione del business in US e nel rafforzamento della struttura manageriale. Le attività sopra descritte hanno permesso alla società di consolidare il proprio posizionamento competitivo, aumentando il fatturato e l'ebitda del Gruppo.

• DISINVESTIMENTO (2015)

A seguito della ricezione di un'offerta da parte di Paine & Partners, uno dei principali operatori di Private Equity al mondo specializzati nel settore agribusiness, l'intera quota in capo a Quadrivio stata ceduta a Novembre 2015.

• OPERATORI DI PRIVATE EQUITY

Quadrivio Capital SGR opera nel settore degli investimenti alternativi e gestisce Fondi focalizzati su sei distinte strategie d'investimento (Private Equity, Venture Capital, Private Debt, Impact Investment, Fondi di Fondi e Clean Energy & Infrastructure), per un totale di oltre 1,2 miliardi di euro di asset under management. Con riferimento all'attività di Private Equity, i Fondi Quadrivio investono in società italiane leader di una nicchia o di un settore con l'obiettivo di supportarle nella crescita internazionale e/o di rafforzarne la posizione competitiva nel mercato di riferimento.